திரு. அன்பழகனின் பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து தொழில் வருமானத்தைக் கணக்கிடுக.

பெறுதல்	ரூ.	செலுத்தல்	ரூ.
ஆரம்ப இறுப்பு	1,20,000	கார் செலவுகள்	24,000
வாடிக்கையாளர் பீஸ்		அலுவலக செலவுகள்	6,000
2019-2020	25,000	சம்பளம்	7,000
2020-2021	30,000	கடன் மீதான வட்டி	1,000
2021-2022	32,000	வருமான வரி	1,500
வாடிக்கையாளர் அன்பளிப்பு	20,000	வருமான வரி அபதாரம்	600
லாட்டரி வின்னிங்ஸ்	24,000	சொத்துவரி	250
		கொள்முதல்	5,000
		இருப்பு கீ/கொ	2,05,650
	2,51,000		2,51,000

(அ) தேய்மானம் ரூ. 2,500

(ஆ) ஆரம்ப சரக்கிருப்பு ரூ. 1,500 இறுதிச் சரக்கிருப்பு ரூ. 1,000

(இ) கார் 60% அலுவலகத்திற்கு பயன்படுத்தப்பட்டது

(ஈ) மற்ற வருமானங்கள் ரூ. 30,000

20. Describe the procedure for search and seizure by the income tax authorities.

வருமான வரி அதிகாரிகளின் தேடுதல் மற்றும் சீசருக்கான நடைமுறையை விவரிக்கவும்.

SHANMUGA ARTS & SCIENCE COLLEGE LIBRARY

NOVEMBER/DECEMBER 2024

FECP55C — INCOME TAX LAW AND PRACTICE – I

Time : Three hours Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. Who introduced income tax in India which year?

வருமான வரியை இந்தியாவில் அறிமுகம் செய்தவர் யார் எந்த ஆண்டு?

2. What is capital receipts?

முதலின பெறுதல்கள் என்றால் என்ன?

3. Write a note on agricultural income.

விவசாய வருமானம் எழுதுக.

4. Who is a deemed assessee?

மதிப்பிடப்பட்ட மதிப்பீட்டாளர் யார்?

5. What do you understand by leave encashment?

விடுப்பை பணமாக்கல் பற்றி நீர் அறிவது என்ன?

6. What do you mean by unrealised rent?

வசூலிக்கப்படாத வாடகை என்றால் என்ன?

7. What do you mean casual income?
சாதாரண வருமானம் என்றால் என்ன?

8. Write a short note on "Professional Income".
தொழில் வருமானம் என்றால் என்ன?

9. What is revised return of income?
திருத்தப்பட்ட அறிக்கை என்றால் என்ன?

10. What is tax holiday?
வரி விடுமுறை என்றால் என்ன?

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Explain the objectives of taxation.
வரிவிதிப்பின் நோக்கங்களை விளக்குக.

Or

(b) An assessee commences his business on :
(i) 1st July 2015
(ii) 1st October 2016
(iii) 1st January 2016
(iv) 1st April 2023

In each case what will be his Assessment Year and what period will be treated as his Previous Year for the concerned Assessment Year?

19. Calculate income from profession from the following receipts and payments given in Mr.Anbalagan.

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
Balance b/d	1,20,000	Car expenses	24,000
fee for client		Office expenses	6,000
2019-2020	25,000	Salary to staff	7,000
2020-2021	30,000	Interest on loan	1,000
2021-2022	32,000	Income tax	1,500
Presents from client	20,000	Income tax penalty	600
Winnings from lottery	24,000	Wealth tax	250
		Purchase cost	5,000
		Balance c/d	2,05,650
	2,51,000		2,51,000

(a) Depreciation of Rs. 2,500 is to be provided

(b) Consider Rs. 1,500 as opening stock and Rs. 1,000 as closing stock

(c) Car is 60% used for official purposes.

(d) Income from other sources Rs. 30,000

18. Mr. Landlord is the owner of two houses. In respect of these he has furnished the following particulars.

Particulars	House 1	House 2
Date of completion of construction	31.3.1996	1.7.2000
Municipal rental value	3,60,000	6,00,000
Actual rent received	3,00,000	60,000 pm
Municipal taxe paid	36,000	30,000 due
Ground rent	1,000	7,800
Interest on loan taken for construction	50,000	1,82,000

Compute income from house property for the Assessment Year 2024-25. Out of the municipal taxes of house 1, Rs. 18,000 are paid by the tenant.

திரு. நிலக்கிழார் என்பவரிடம் இரண்டு வீடுகள் உள்ளங்கன. அதன் விவரங்கள் வருமாறு.

விவரம்	வீடு 1	வீடு 2
கட்டுமானம் முடிந்த தேதி	31.3.1996	1.7.2000
நகராட்சி வாடகை மதிப்பு	3,60,000	6,00,000
உண்மையான வாடகை வாங்கியது	3,00,000	60,000 pm
நகராட்சி வரி செலுத்தியது	36,000	30,000 due
தரை வாடகை	1,000	7,800
வீடு கட்ட வாங்கிய கடனுக்கான வட்டி	50,000	1,82,000

2024–25ம் ஆண்டிற்கான வீட்டுச் சொத்து வருமானத்தைக் கணக்கிடு. நகராட்சி வரியில் ரூ. 18,000 ம் வரி வாடகைக்காரரால் கட்டப்பட்டது.

SHANMUGA INDUSTRIES ARTS & SCIENCE COLLEGE LIBRARY

வரி செலுத்துபவர் வணிகத்தை தொடங்குகிறார்

(i) 1 ஜூலை 2015

(ii) 1 அக்டோபர் 2016

(iii) 1 ஜனவரி 2016

(iv) 1 ஏப்ரல் 2023

மேலே கண்ட ஒவ்வொறு சூழ்நிலையிலும் அவருடைய கனிப்பு ஆண்டை மற்றும் அதற்குடைய முந்தைய ஆண்டையும் கண்டுபிடி.

12. (a) Mr. Pranuj is a government employee working in Patna. He gets Rs. 9,000 pm basic salary, Rs. 4,000 pm as DA (FP) and Rs. 3,000 pm as EA. He has spent Rs. 41,000 towards EA. He wants to claim full deduction. Comment.

திரு. பிரனஜ் அரசாங்க ஊழியராக பாட்னாவில் பணிபுரிகிறார். அவர் ரூ. 9,000 மாதம் அடிப்படைச்சம்பளம், அகவிலைப்படி ரூ. 4,000 மாதம், பொழுதுபோக்குப் படி ரூ. 3,000 மாதம். அவர் பொழுதுபோக்கிற்காக செலவு செய்தது ரூ. 41,000. அவருக்கு முழு வரி விலக்கு உள்ளதா கூறுக.

Or

(b) Explain the rule for rent free house.

வாடகை இலவச வீடு விளக்குக.

(b) From the following P and L A/c calculate income from business of Mr. "S".

	Rs.		Rs.
To general expenses	20,000	By G.P	2,22,000
To advertisement	8,000	By short term capital gain	1,20,000
To bad debts	6,000	By long term capital gain	30,000
To repairs	4,000	By sundry income	2,00,000
To patent right acquired during1997	7,000	By bad debts recovered disallowed earlier	7,000
To copyrights during 2015	6,000		
To other expenses	25,000		
To net profit	5,03,000		
	5,79,000		5,79,000

(i) Rs.2,000 of repair expenses is of capital nature.

(ii) Rs. 25,000 spent on other expenses relates to income received from investment

(iii) Advertisement was paid in cash.

பின்வரும் இலாப நட்ட கணக்கிலிருந்து திரு. எஸ் என்பவரின் வணிக வருமானத்தைக் கணக்கிடுக.

	ரூ.		ரூ.
To பொதுச்செலவு	20,000	By மொத்த லாபம்	2,22,000
To விளம்பரம்	8,000	By குறுகிய கால மூலதன லாபம்	1,20,000
To வாராக்கடன்	6,000	By நீண்டகால மூலதன லாபம்	30,000
To பழுதுப்பார்த்தல்	4,000	By இதர வருமானம்	2,00,000
To 1997 காப்புரிமை பெற்றது	7,000	By வாராக்கடன் பெற்றது முன்பு அனுமதிக்கப்படாதது	7,000
To 2015ல் பதிப்புரிமை	6,000		
To மற்ற செலவுகள்	25,000		
To நிகர லாபம்	5,03,000		
	5,79,000		5,79,000

(i) பழுதுபார்த்தலில் ரூ. 2,000 மூலதனச் செலவு

(ii) மற்ற செலவுகள் ரூ. 25,000 முதலீடுகள் மீது பெற்ற வருமானத்திற்கு உரியது

(iii) விளம்பரச் செலவு ரொக்கமாக செய்யப்பட்டது.